

Sparisjóður Strandamanna ses.

Ársreikningur

2016



Sparisjóður Strandamanna
Hafnarbraut 19
510 Hólmavík
kt. 610269-4199

Sparisjóður Strandamanna ses.

Ársreikningur

2016

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra	2
Áritun óháðra endurskoðenda	3-4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-26

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Sparisjóðs Strandamanna ses. fyrir árið 2016 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnanna.

Hagnaður sparisjóðsins á tímabilinu nam kr. 28.022.230. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir hans kr. 3.114.479.757, bókfært eigið fé í árslok er kr. 312.327.929. Eiginfjárhlfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálaþyrtæki er 28,7% en má lægst vera 8%.

Í lok tímabilsins voru stofnfjáraðilar 102 en voru 103 í upphafi árs og nam útgefíð stofnfé Sparisjóðsins kr. 264.887.158 í árslok 2016. Enginn aðili á yfir 5% eignarhlut. Á árinu störfuðu að meðaltali fimm manns hjá sjóðnum og námu launagreiðslur ársins um 38,9 millj. kr.

Útlán sparisjóðsins hækka aðeins á milli ára og eru möguleikar sjóðsins til frekari útlánaaukningar nokkrir með hækkandi eiginfjárhlföldu og áframhaldandi háum innlánum.

Stjórn leggur til að greiddur verði 6% arður af stofnfé og auk þess verði 4% fært til hækkunar á stofnfé í samræmi við verðlagsþróun. Stjórn vísar að öðru leyti í ársreikninginn um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárrreikningum.

Upplýsingar um áhættustýringu og áhættuþætti í rekstri sjóðsins er að finna í skýringu 21 með ársreikningnum.

Stjórnarhættir

Í mars 2017 samþykkti stjórn sjóðsins yfirlýsingum um stjórnarhætti til að skerpa á mikilvægi góðra stjórnarháttar hjá sjóðnum. Yfirlýsingin byggir m.a. á lögum nr. 161/2002, um fjármálaþyrtæki, lögum nr. 75/2010, samþykktum sjóðsins ásamt öðrum lögum, reglugerðum og samþykktum sem við eiga. Við gerð yfirlýsingarinnar og innleiðingu starfsháttar til samræmis við hana var fylgt tilmælum 5. útgáfu *Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja* sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Kauphöll Íslands gáfu út í maí 2015. Yfirlýsingum um stjórnarhætti má sjá á heimasiðu sjóðsins, www.spstr.is

Stjórn Sparisjóðs Strandamanna telur góða stjórnarhætti vera forsendu traustra samskipta stofnfjáraðila, stjórnar, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila.

Endurskoðunarfyrirtækid Ernst & Young annast innri endurskoðun hjá sjóðnum og einnig er starfandi endurskoðunarnesfnd hjá sjóðnum.

Það er álit stjórnar og Sparisjóðsstjóra Sparisjóðs Strandamanna ses. að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu Sparisjóðsins í árslok, rekstrarárangri og fjárhagslegri þróun á árinu. Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Strandamanna stádfesta hér með ársreikning Sparisjóðsins fyrir árið 2016 með undirritun sinni.

Hólmavík, 25. mars 2017

Í stjórn
Björn Þorðarson Guðjón Grímseysson
Jón Ólafur Snorrason Jónni Þorvaldsson
Vestur Alfreð Sigurðsson.

Sparisjóðsstjóri

Guðjón Grímseysson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóði Strandamanna ses.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Strandamanna ses. fyrir árið 2016. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glöggja mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2016, efnahag hans 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Sparisjóð Strandamanna ses. í samræmi við settar síðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og sparisjóðsstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar. Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan. Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og sparisjóðsstjóra á ársreikningum

Stjórn og sparisjóðsstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og sparisjóðsstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna svíksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og sparisjóðsstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Sparisjóðs Strandamanna ses. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og sparisjóðsstjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum svíksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanlega vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötvu allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða svíksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Áritun óháðra endurskoðenda

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða svíksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna svíksemi er meíri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem svíksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi slept eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemnum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvara lausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glöggja mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuniinni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Kópavogur, 25. mars 2017.

Deloitte ehf.

Pálma Árnadóttir.

Pálma Árnadóttir,
endurskoðandi

Guðrún Drífa Holmgeirs dottir

Guðrún Drífa Holmgeirs dottir,
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2016

	Skýr.	2016	2015
Vaxtatekjur		212.592	177.814
Vaxtagjöld		<u>(92.036)</u>	<u>(72.664)</u>
Hreinar vaxtatekjur	4	120.556	105.150
Þjónustutekjur		27.355	17.998
Þjónustugjöld		<u>(2.481)</u>	<u>(2.000)</u>
Hreinar þjónustutekjur	5	24.874	15.999
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskulnum	6	1.499	5.162
Gengismunur		35	108
Aðrar rekstrartekjur	7	<u>12.737</u>	<u>11.910</u>
		14.271	17.180
Hreinar rekstrartekjur		159.701	138.329
Laun og launatengd gjöld	8	(49.770)	(44.726)
Annar rekstrarkostnaður	9	<u>(84.029)</u>	<u>(67.055)</u>
Afskriftir rekstrarfjármuna	13	<u>(784)</u>	<u>(531)</u>
		(134.583)	(112.311)
Upplausn úr afskriftarreikningi útlána	11	<u>5.938</u>	<u>(1.680)</u>
Hagnaður fyrir skatta		31.056	24.337
Tekjuskattur	10	<u>(3.034)</u>	<u>(5.018)</u>
Hagnaður		28.022	19.319

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	Skýr.	31.12.2016	31.12.2015
Eignir			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka		1.883.737	1.841.349
Kröfur á lánastofnanir		15.317	172.835
Útlán og kröfur	11	1.120.500	906.095
Skuldabréf	12	55.679	55.475
Hlutabréf	12	6.932	10.347
Rekstrarfjármunir	13	9.744	8.189
Aðrar eignir	14	15.703	10.611
Skatteign	10	6.868	9.901
Eignir samtals		3.114.480	3.014.803
Skuldir			
Almenn innlán	15	2.760.570	2.677.850
Lífeyrisskuldbinding	16	7.500	7.500
Aðrar skuldir	17	34.082	32.162
Skuldir samtals		2.802.152	2.717.512
Eigið fé	18		
Stofnfé		264.887	259.693
Óráðstafað eigið fé		47.441	37.597
Eigið fé samtals		312.328	297.290
Skuldir og eigið fé samtals		3.114.480	3.014.803

Eiginfjáryfirlit

	Stofnfé	Annað eigjóð fé	Samtals eigjóð fé
Breytingar á eigin fé 2016			
Eigið fé 1. janúar 2016	259.693	37.597	297.290
Endurmat á stofnfé	5.194	(5.194)	0
Greiddur arður	0	(12.985)	(12.985)
Hagnaður ársins	0	28.022	28.022
Eigið fé 31.12.2016	264.887	47.441	312.328

Breytingar á eigin fé 2015

Eigið fé 1. janúar 2015	259.693	31.263	290.956
Greiddur arður	0	(12.985)	(12.985)
Hagnaður ársins	0	19.319	19.319
Eigið fé 31.12.2015			
	259.693	37.597	297.290

Sjóðstreymisyfirlit fyrir árið 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		28.022	19.319
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur	4	(120.556)	(105.150)
Virðisýrnun (virðisaukning) útlána		5.938	(1.680)
Afskrift rekstrarfármuna		785	531
Virðisýrnun (virðisaukning) fastafármuna til sölu		0	(11)
Lífeyrisskuldbinding, hækjun	16	2.282	2.590
Skatteign, breyting		3.034	5.018
Gengismunur		70	(93)
Gengisbreytingar og söluhagnaður eigna		(4.014)	(765)
		(84.439)	(80.241)
Útlán og kröfur, breyting		(173.252)	(5.604)
Fjáreignir á gangvirði, breyting		3.996	(2.421)
Fastafármunir til sölu		0	6.013
Aðrar eignir, breyting		(4.185)	(4.814)
Innlán, breyting		73.552	351.973
Greidd lífeyrisskuldbinding	16	(2.282)	(2.090)
Aðrar skuldir, breyting		(1.564)	6.132
		(188.174)	268.948
Innheimtir vextir		202.686	168.583
Greiddir vextir		(79.664)	(62.197)
Handbært fé frá rekstri		<u>(65.152)</u>	<u>375.334</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfármunir	13	(2.340)	(1.769)
Seld hlutabréf		3.229	15.147
		<u>889</u>	<u>13.378</u>
Fjármögnumnarhreyfingar			
Greiddur arður		(12.985)	(12.985)
Fjármögnumnarhreyfingar			
Hækjun (lækkun) handbærs fjár		(12.985)	(12.985)
Handbært fé í byrjun árs		(77.248)	375.727
Áhrif gengisbreytinga á erlendar bankainnstæður		1.964.259	1.592.530
Handbært fé í lok ársins		(3.274)	(3.998)
		<u>1.833.737</u>	<u>1.964.259</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Sparisjóður Strandamanna er skráður með lögheimili á Íslandi. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarrekning, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigin fó, sjóðstreymsyfirlit og skýringar. Ársreikningur fyrir árið 2015 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsréksslugjaldmiðill Sparisjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

2. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnar fjáreignir eru metnar á gangvirði. Þær eignir sem um ræður eru markaðsskuldbréf, hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og eignahlutir í öðrum félögum.

Reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

2.1 Reikningshaldslegt mat

Gerð ársreiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Þetta mat og tengdar forsendur eru byggðar á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru eðlilegir undir viðkomandi kringumstæðum og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og undirliggjandi forsendur eru endurskoðaðar reglulega. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á yfirstandandi tímabil þegar matið hefur einungis áhrif á það tímabil. Hins vegar er breytingin færð á yfirstandandi tímabil og síðari tímabil ef hún hefur áhrif á þau tímabil.

Upplýsingar um mat stjórnenda og ákvarðanir teknar við beitingu reikningsskilaaðferða sem hafa veruleg áhrif á ársreikninginn er að finna í skýringu 3

2.2 Tekjur og gjöld

a) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarrekninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalta er dreifing á afföllum og yfirverði og annar mismunur sem er á upphaflega bókfærðu verði vaxtaberandi fjármálagernings og fjárhæð á gjalddaga miðað við virka vexti. Hafi útlán verið meira en þrjá mánuði í vanskilum eða metin í sérstakri tapsáhættu er hætt að tekjfæra vexti af þeim.

Aðferð virkra vaxta byggist á því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum eða vaxtagjöldum dreift á viðeigandi tímabil. Virkir vextir er suð ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Þegar hlutfall virkra vaxta er reiknað áætlar Sparisjóðurinn sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþáttu fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til útlánataps í framtíðinni. Útreikningurinn tekur til allra gjalda og greiðslna á milli aðila að samningnum, sem eru hluti af hlutfalli virkra vaxta sem og viðskiptakostnaði, yfirverði og afföllum.

b) Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Sparisjóðurinn veitir ýmsa þjónustu til viðskiptavina sinna sem hann fær greitt fyrir. Þóknar vegna þjónustu sem veitt er yfir ákveðið tímabil er dreift eftir því sem þjónustan er veitt.

Þjónustugjöld eru aðallega greiðslur vegna þjónustu sem Sparisjóðurinn kaupir af öðrum fjármálfyrirtækjum vegna viðskiptamanna sinna, en þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

Skýringar

2.2 Tekjur og gjöld (framhald)

c) Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskuldu

Hreinar tekjur og gjöld af veltufjáreignum og veltufjárskuldu fela í sér hagnað og tap vegna sölu, innlausnar og breytinga í gangvirði veltufjáreigna og veltufjárskulda.

Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning miðað við þann dag sem arðgreiðsla er samþykkt.

d) Aðrar tekjur

Aðrar tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar til þeirra hefur verið unnið.

e) Rekstrargjöld

Til rekstrargjaldala teljast laun og launatengd gjöld, afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna og annar kostnaður svo sem húsnæðis-, markaðs- og tölvukostnaður.

2.3 Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok ársins. Gengismunur sem myndast við yfirlæsingar í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

2.4 Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna Sparisjóðsins er endurskoðað á hverjum reikningskiladegi til þess að ganga úr skugga um að eignin hafi ekki rýrnað að verðmæti. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning hvenær sem bókfært verð eignar eða sjóðskapandi einingar er hærra en endurheimtanlegt verðmæti hennar.

a) Virðisrýrnun útlána

Ef eitthvað bendir til virðisrýrnunar útlána er bókfært verð þeirra lækkað gegnum sérstakan afskriftareikning, til návirts endurheimtanlegs virðis, miðað við upphaflega vexti.

Ef virðisrýrnun gengur síðar til baka og slíkt má rekja til atburðar eftir að virðisrýrnun var færð, skal virðisrýrnun bakfærð að því marki sem hún er nú ofmetin með því að lækka afskriftareikning. Bakfærslan er færð í rekstrarreikning eins og upphaflega virðisrýrnunin.

Stjórnendur Sparisjóðsins meta fyrst hvort merki um virðisrýrnun eru til staðar fyrir hverja einstaka fjáreign sem telst veruleg ein og sér. Lán og kröfur sem ekki falla í þann flokk eru metin sem hluti af safni sem er metið í heild sinni með tilliti til virðisrýrnunar. Við mat á slíku safni er gengið út frá því að lán séu í eðli sínu áþekk hvað varðar útlána hættu. Við mat á hugsanlegri virðisrýrnun er skoðað hvort líklegt sé að vænt framtíðarsjóðstreymi láanasafnsins hafi orðið fyrir skerðingu og hvort hægt sé að meta rýrnunina án þess að eyrnamerkja hana ákveðnum lánum.

Tvær grunnaðferðir eru notaðar til að reikna virðisrýnunartap, annars vegar á einstökum lánum og hins vegar tap á ákveðnum láanasöfnum. Áætlað tap vegna síðari atburða, án tillits til líkinda þeirra, er ekki fært.

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýnun innihalda sýnileg gögn um eftirfarandi tapaðstæður:

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðuleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgun á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) Sparisjóðurinn veitir lántakanda, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakanda, í vilnun í formi endurfjármögnumunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;
- (iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist annars konar fjárhagslega endurskipulagningu;
- (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjárhagslegu eign vegna fjárhagslegra vandraða; eða
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækknar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá láanasafni frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í safninu, þar á meðal;
 - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í safninu; eða
 - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsástæður sem tengjast eignum Sparisjóðsins.

Skýringar

2.4 Virðisrýrnun (framhald)

Útlán metin hvert fyrir sig

Virðisrýrnun á einstökum útlánum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Sparisjóðurinn metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggi raunverulegar vísbindingar um virðisrýrnun einstakra lána. Þessu verklagi er beitt við öll lán sem teljast mikilvæg. Við ákvörðun slíks virðisrýrnunartaps á einstökum metnum lánum er tillit tekið til eftirfarandi þátta:

- heildaráhætta Sparisjóðsins gagnvart viðskiptavininum;
- upphæð og tímasetning vætanlegra inngreiðslna og endurheimta;
- líklegur ágóði til Sparisjóðsins við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvárdar heildarupphædir og mat á öllum kröfum á lántaka og hversu mikil lagaleg og tryggingarleg óvissa er fyrir hendi;
- söluberðmæti trygginga (eða annarra lækkunarþátta) og líkindi á endurheimtu með árangri; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við endurheimtur útistandandi upphæða.

Virðisrýrnunartap er reiknað með því að bera saman núvirði vænts framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti lánsins, við núverandi bókfært verð og fjárhæð taps sem er fært í rekstrarreikning. Bókfært verð virðisrýrðra lána er lækkad með notkun afskriftareiknings. Þegar lán er með breytilegum vöxtum, er ávöxtunarkrafa við mælingu á virðisrýrnunartapi núverandi virkir vextir lánsins.

Söfn útlána metin

Par sem útlán hafa verði metin sérstaklega og engar vísbindingar fundist um tap eru þau flokkuð í söfn á grundvelli svipaðra lánaáhettueinkenna til að reikna út heildarvirðisrýrnun. Þetta tap nær til lána sem eru virðisrýrð á reikningsskiladegi, en verða ekki greind sem slík fyrr en síðar.

Virðisrýrnun á safni er ákvörðuð með tilliti til eftirfarandi:

- framtíðarsjóðstreymi í lánasafni sem metið er með tilliti til virðisrýrnunar er áætlað á grundvelli samningsbundins sjóðstreymis eignanna.
- söguleg tapreynsla í söfnum með svipuðum áhettueinkennum (t.d. eftir atvinnugrein, lánshæfismati eða tegund láns);
- áætlaður tími frá tapi þar til tapið er greint og fært með sérstöku framlagi í afskriftareikning;
- mat stjórnar byggt á reynslu um hvort núverandi efnahags- og lánsaðstæður séu þannig og raunveruleg tapshætta sé önnur en tapsreynsla fyrri ára gefur tilefni til að ætla.

Áætlaður tími milli taps og staðfestingar á því er ákvárdar fyrir hvert tilgreint safn.

Áætlaðar breytingar á framtíðarsjóðstreymi í eignahópum ættu að vera í samræmi við breytingar á sýnilegum gögnum á hverjum tíma (til dæmis breytingum á eignaverði, greiðslustöðu eða öðrum þáttum sem benda til breytrra líkinda á tapi á safninu og stærð taps). Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru til að áætla framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega af Sparisjóðnum til að lágmarka mun á milli áætlaðs og raunverulegs taps.

Endanlegar afskriftir

Útlán eru færð sem endanlega töpuð, ýmist að hluta eða fullu, þegar engar raunhæfar líkur eru á að endurheimta fjárhæðirnar sem færðar eru út.

Viðsnuningur virðisrýrnunar

Ef virðisrýrnun lækkar síðar og hægt er að rekja það til atvika sem urðu eftir að virðisrýrnunin var viðurkennd, þá er fyrri færsla á virðisrýrnun tekjuðar á rekstrarreikningi.

Skýringar

2.5 Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu ársins samanstendur af skatti til greiðslu og frestuðum skatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikninginn að undanskildum þeim tilfellum þegar hann tengist liðum sem skráðir eru beint á eigið fé, en þá er hann bókaður þar líka.

Skattur til greiðslu er sá skattur sem gert er ráð fyrir að þurfí að greiða af tekjuskattsskyldri afkomu tímabilsins, miðað við skatprósentur í gildi eða sem búið er að tilkynna um að verði í gildi á lokadagsetningu efnahagsreiknings, og allar breytingar sem gerðar hafa verið á tekjuskatt til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestuð skattinneign og skattskuld hefur verið reiknuð og bókuð í efnahagsreikning. Útreikningurinn byggist á mismun efnahagliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattsskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismuna ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Reiknaðar skattinneignir og skattskuldbindingar eru einungis færðar til lækkanar hvor á annari ef þær tengjast sköttum sem lagðir eru á af sömu skattyfirvöldum.

Bókfært verð reiknaðrar skattinneignar er yfirlitið á reikningsskiladegi og fært niður ef ekki eru lengur taldar líkur á að skattskyldur hagnaður í framtíðinni muni vera nægjanlegur til að nýta eignina að fullu leyti eða að hluta. Frestaðar skatteignir eru lækkaðar þannig að það er ekki lengur líklegt að tengdur skattur verði innleystur.

Fjársýsluskattur

Sparisjóðurinn greiðir fjársýsluskatt, en skatturinn er lagður á fjármálfyrirtæki og våtryggingarfélög. Skatturinn er lagður á laun og er hann gjaldfærður með launum og launatengdum gjöldum

2.6 Handbært fé

Til handbærs fjár í yfirliti um sjóðstreymi teljast sjóður, óbundnar innstæður í fjármálfyrirtækjum, ríkisvíxlar endurseljanlegir í fjármálfyrirtækjum og gjaldkræfar kröfur á lánastofnanir.

2.7 Útlán

Útlán og kröfur eru óafleiðutengdar fjáreignir með föstum eða skiltgreindum gjalddögum sem eru ekki skráðar á virkum markaði. Útlán og kröfur innifela lán sem Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum, þáttöku í útlánum frá öðrum lánveitendum og yfirtekin lán sem eru ekki skráð á virkum markaði og sjóðurinn hefur engar áætlanir um að endurselja strax eða í náinni framtíð.

Útlán eru færð þegar lántakendum eru greiddir út fjármunir tengdir útláninu. Fjáreignir eru við upphaflega skráningu færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin auk viðskiptakostnaðar. Þau eru því næst færð á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru innifaldir í bókfærðri fjárhæð lána og krafna.

2.8 Hlutabréf og skuldabréf

Sparisjóðurinn tilgreinir fjáreignir í upphafi sem fjáreignir á gangvirði þar sem breytingar á gangvirði eru færðar í gegnum rekstrarreikning, sem hreinar tekjur eða gjöld af fjáreignum og fjárskuldu.

Skýringar

2.9 Ákvörðun gangvirðis

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem eru skráðar á virkum markaði er sama og skráð verð þeirra. Matsaðferðum er beitt á alla aðra fjármálagerninga við útreikning á gangvirði þeirra. Fjáreign eða fjárskulda telst vera skráð á virkum markaði ef opinbert verð er fáanlegt frá kauphöll eða öðrum óháðum aðila og verðið endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli ótengdra aðila.

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum á milli ótengdra aðila, tekið er mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru að áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða stuðst við aðferðir til að meta núvirt fjárvisteymi eða aðrar verðmatsaðferðir. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga.

Besta sönnun á gangvirði afleiðusamninganna í upphafi er kaupverðið, nema gangvirði gerningsins sé sannanlegt með samanburði við önnur skráð og nýleg markaðsviðskipti á sama fármálagerningi eða byggt á matsaðferð þar sem breytur byggjast eingöngu á markaðsgögnum. Þegar slík gögn eru fyrir hendi færir Sparisjóðurinn hagnað eða tap á upphaflegum skráningardegi gerninga.

2.10 Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

Kaup og sala fjáreigna eru skráð á þeim degi sem viðskiptin fara fram. Þau eru færð á þeim degi sem Sparisjóðurinn skuldbindur sig til að kaupa eða selja eign, nema vegna útlána, sem eru skráð þegar fjármagn er afhent lántakanda. Fjáreignir eru afskráðar þegar réttirinn til að fá fjárvisteymi af fjáreign er ekki lengur til staðar eða þegar áhætta og ávinnungur af eignarhaldinu hefur verið flutt frá Sparisjóðnum.

Fjárskulda er skráð þegar sparisjóðurinn verður hluti af samningsbundnum skuldagerningi. Fjárskulda er afskráð þegar skuldbinding Sparisjóðsins er gerð upp með greiðslu, skuldaraðili fellur frá kröfunni eða fjárskuldin er felld úr gildi.

2.11 Jöfnun fáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð sýnd í efnahagsreikningi þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda nettó eða innleysa eignina og greiða skuldina á sama tíma.

2.12 Rekstrarfjármunir

a) Eignir í eigu Sparisjóðsins

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisýrnun

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar rekstrarfjármuna er eignfærður þegar hann fellur til, ef líklegt er að framtíðarhagnaður sem felst í eigninni muní renna til Sparisjóðsins og haegt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi sem gjöld þegar til hans er stofnað.

c) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna og færðar í rekstrarreikninginn. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir.....	50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og tæki.....	5 ár

Niðurlagsverð er endurmetið árlega svo framarlega sem það er ekki óverulegt.

Skýringar

2.13 Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu er eignir sem Sparisjóðurinn hefur eignast vegna fullnustu á kröfum. Eignirnar er í sölumeðferð og eru eignfærðar á því sem lægra reynist af kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

2.14 Innlán

Innlán eru færð upphaflega á gangverði og eftir það á afskrifuðu kostnaðarverði.

2.15 Lífeyrisskuldbinding

Skuldbinding sem færð er í efnahagsreikning vegna lífeyrisskuldbindinga er áætlað núvirði skuldbindingar á reikningsskiladegi. Núvirði lífeyrisskuldbindingarinnar er ákvarðað með því að áætla nūvirt framtíðarsjóðstreymi skuldbindingarinnar.

2.16 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

2.17 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikning þegar lagaleg skylda, sem leiðir af liðnum atburðum, hvílir á Sparisjóðnum, og líklegt þykir að útstreymi hagrænna gæða þurfí að koma til við uppgjör skuldbindingarinnar. Ef áhrifin eru veruleg eru skuldbindingarnar ákveðnar með því að afvaxta áætlað framtíðarfjárfreyri með hlutfalli fyrir skatta og meta þannig áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

2.18 Eigið fé

a) Stofnfé

Ef stofnfé er keypt af stofnfjáraðila er sú fjárhæð sem greidd er, þar með talinn viðskiptakostnaður, færð til lækkanar á eigin fé.

b) Arðgreiðslur

Arðgreiðslur á stofnfé eru færðar til lækkanar á eigin fé á því tímabili sem þær eru samþykktar af aðalfundi Sparisjóðsins.

3. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Sparisjóðurinn framkvæmir mat og beitir ályktunum sem hafa áhrif á fjárhæðir eigna og skuldbindinga. Þetta mat og ályktanir eru stöðugt endurmetnar og byggjast á reynslu og öðrum þáttum, þar með talið væntingum til atburða í framtíðinni, sem talar eru raunhæfar við núverandi kringumstæður.

a) Virðisýrnun útlána og krafna

Útláanasafnið er endurskoðað reglulega til að meta virðisýrnun. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisýrnunar þarf Sparisjóðurinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækken á væntu framtíðarsjóðstreymi ýmist frá einstökum lánum eða safni lána áður en lækken verður merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbindingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegi reynslu af eignum með einkenni tapsáhættu og hlutlæg merki virðisýrnunar þegar meta skal framtíðarsjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði upphæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

Skýringar

4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2016	2015
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	121.153	93.737
Lán og kröfur.....	91.405	84.022
Aðrar vaxtatekjur.....	33	55
Vaxtatekjur samtals	<u>212.592</u>	<u>177.814</u>

Innlán frá lánastofnunum.....	126	106
Innlán	<u>91.910</u>	<u>72.558</u>
Vaxtagjöld samtals	<u>92.036</u>	<u>72.664</u>
Hreinar vaxtatekjur.....	<u>120.556</u>	<u>105.150</u>

5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2016	2015
Útlán.....	2.259	1.931
Ábyrgðafóknun.....	379	887
Aðrar þjónustutekjur.....	24.717	15.181
Þjónustutekjur samtals	<u>27.355</u>	<u>17.998</u>
Önnur þjónustugjöld.....	<u>2.481</u>	<u>2.000</u>
Hreinar þjónustutekjur.....	<u>24.874</u>	<u>15.999</u>

6. Hreinar tekjur (gjöld) af öðrum fjáreignum og fjárskulnum

Hreinar tekjur (gjöld) af öðrum fjáreignum og fjárskulnum greinast þannig:	2016	2015
Matsbreyting á hlutabréfum og skuldbréfum.....	2.162	5.162
Sölutap verðbréfa.....	(664)	0
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskulnum samtals	<u>1.499</u>	<u>5.162</u>

7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2016	2015
Umboðslaun.....	12.164	11.417
Aðrar tekjur.....	572	493
	<u>12.737</u>	<u>11.910</u>

Skýringar

8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2016	2015
Laun	38.937	35.627
Launatengd gjöld	<u>10.833</u>	<u>9.099</u>
	<u>49.770</u>	<u>44.726</u>

Laun og þóknanir til stjórnenda Sparisjóðsins, auk stofnfjáreignar, greinast þannig:

	2016	2015
Laun og hlunnindi	Stofnfjárlutir í árslok	Laun og hlunnindi
	Stofnfjárlutir í árslok	
Guðmundur B. Magnússon, sparisjóðstjóri.....	12.152	5.280
Björn Þorðason, stjórnarformaður.....	1.024	7.444
Sigurður Jónsson, stjórnarmaður.....	0	0
Guðjón Sigurgeirsson, stjórnarmaður.....	512	7.444
Þórður Sverrisson, stjórnarmaður.....	512	7.444
Jenny Jensdóttir, stjórnarmaður.....	512	11.166
Víðir Álfgeir Sigurðsson, stjórnarmaður.....	<u>776</u>	<u>7.444</u>
	<u>15.488</u>	<u>46.223</u>
	<u>13.215</u>	<u>52.614</u>

Starfsmannafjöldi Sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2016	2015
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu.....	4,75	5

9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2016	2015
Tölvuþjónusta.....	40.681	35.224
Endurskoðunar- og reikningsskilakostnaður.....	12.718	7.192
Sérfræðiþjónusta.....	620	0
Framlag í tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	6.909	5.831
Lögfræðiþjónusta.....	288	155
Húsnaðis og skrifstofukostnaður.....	2.231	1.759
Markaðskostnaður.....	967	488
Félagsjöld SÍSP og önnur félagsjöld.....	3.776	3.608
Ýmis annar kostnaður.....	<u>15.839</u>	<u>12.797</u>
Önnur rekstrargjöld samtals	<u>84.029</u>	<u>67.055</u>

Skýringar

9. Annar rekstrarkostnaður (framhald)

Endurskoðunar- og reikningsskilakostnaður sundurliðast þannig:

Deloitte ehf.	2016	2015
Endurskoðun	5.340	3.808
Önnur þóknun.....	3.562	1.444
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<u>8.902</u>	<u>5.252</u>

Ernst & Young ehf.

Innri endurskoðun.....	2.373	1.551
------------------------	-------	-------

KPMG ehf.

Önnur þóknun.....	1.443	389
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<u>12.718</u>	<u>7.192</u>

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi auk vinnu sem stjórn Sparisjóðsins hefur falið endurskoðendum og telst falla undir eðlilegan hluta af starfi þeirra. Undir önnur verkefni fellur einkum ýmis sérfræðiaðstoð.

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður í ársreikninginn. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts hjá Sparisjóðnum á árinu 2017 þar sem tekjuskattsstofn sjóðsins er neikvæður.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2016	%	2015	%
	Fjárhæð		Fjárhæð	
Hagnaður fyrir skatta	31.056		24.337	
Tekjuskattur af afkomu ársins	6.211	20,0%	4.867	20,0%
Fenginn arður til frádráttar	(119)	-0,4%	0	0,0%
Skattaleg leiðréttung verðbréfa	42	0,1%	(867)	-3,6%
Ófrádráttarbær kostnaður	3	0,0%	4	0,0%
Leiðréttung frá fyrra ári	(2)	0,0%	0	0,0%
Niðurfærsla skatteignar	<u>(3.103)</u>	-10,0%	<u>1.014</u>	4,2%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>3.034</u>	9,8%	<u>5.018</u>	20,6%

Skýringar

10. Tekjuskattur (framhald)

Skattur í efnahagsreikningi:

	Egnir
Skattinneign.....	6.868
Breyting skatteignar og skattskuldbindingar á árinu greinist þannig:	
	Egnir
Reiknuð skattinneign 1.1.2015.....	14.919
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2015.....	(5.018)
Reiknuð skattinneign 1.1.2016.....	9.901
Reiknaður tekjuskattur vegna tímabilsins.....	(3.034)
Reiknuð skattinneign 31.12.2016.....	6.868

Yfirlægð tap nýtist á móti skattskyldum hagnaði á næstu 10 árum eftir að það myndast. Yfirlægð tap í lok árs nam 158,6 millj kr. og nýtast til ársloka 2019.

Tekjuskattsinneign/(-skuldbinding) greinast þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12.2016	31.12.2015
Varanlegir rekstrarfjármunir	171	135
Aðrir liðir.....	(12)	(13)
Áhrif af yfirlægðu skattalegu tapi	6.709	9.781
	<u>6.868</u>	<u>9.901</u>

11. Útlán til viðskiptavina

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2016	31.12.2015
Yfirdráttarlán.....	212.584	190.727
Skuldabréf.....	907.915	715.368
	<u>1.120.500</u>	<u>906.095</u>

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2016	31.12.2015
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur	100.552	154.074
Iðnaður og byggingarstarfsemi	64.790	42.687
Þjónustustarfsemi	298.464	216.445
Einstaklingar og íbúðabyggingar	656.694	492.889
	<u>1.120.500</u>	<u>906.095</u>

Skýringar

11. Útlán og kröfur (framhald)

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 31.12.2016	Samtals 31.12.2015
Afskriftareikningur í ársbyrjun	29.036	27.000	56.036	55.000
Upplausn / framlag virðisírýrnunar útlána á árinu.....	7.062	(13.000)	(5.938)	1.680
Endanlega töpuð útlán og kröfur	(12.848)		(12.848)	(644)
Afskriftareikningur í lok ársins	23.250	14.000	37.250	56.036
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánum og veittum ábyrgðum.....	1,9%	1,2%	3,1%	5,6%

12. Fjáreignir

Skuldabréf

	31.12.2016	31.12.2015
Hlutdeildarskírteini og óskráð skuldabréf.....	55.679	55.475

Hlutabréf

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Óskráð hlutabréf.....	6.932		10.347
Hlutabréf sundurliðast þannig:			
Reiknistofa bankanna hf., Reykjavík.....	0,1%	125	1.022
Hornsteinar fasteignafélag ehf., Hól mavík.....	19,2%	3.250	2.240
Stoðir hf., Reykjavík.....	0,0%	1.432	1.432
Önnur félög.....			2.237
Staða í lok tímabils.....			6.932

Skýringar

13. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á árinu:

	Fasteignir og lóðir	Húsbúnaður og skrifstofuáhöld	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	9.155	10.409	19.564
Eignfært á árinu	0	2.340	2.340
Staða í lok ársins	9.155	12.749	21.904
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	3.128	8.247	11.375
Afskrift á árinu	183	601	784
Staða í lok ársins	3.311	8.848	12.159
Bólkfært verð			
Bólkfært verð í ársbyrjun	6.027	2.162	8.189
Bólkfært verð í lok ársins	5.844	3.901	9.744
Afskriftarhlutföll	2%	20%	

Fasteignamat og vátryggingamat eigna Sparisjóðsins í árslok greinist þannig í árslok 2016:

	Fasteignamat	Vátryggingamat
Fasteignir og lóðir.....	7.473	38.738

14. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	31.12.2016	31.12.2015
Óinnheimtar tekjur.....	15.703	10.611

15. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	31.12.2016	31.12.2015
Óbundin innlán.....	2.461.536	2.377.533
Bundin innlán.....	299.034	300.318
	2.760.570	2.677.850

Skýringar

16. Lífeyrisskuldbinding

Sparisjóðurinn ber ábyrgð á eftirlaunum eins af fyrrverandi sparisjóðsstjórum. Áætlaður útreikningur skuldbindingar sjóðsins vegna þessa nemur 7,5 millj. kr. í lok desember 2016.

Breyting skuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

	31.12.2016	31.12.2015
Lífeyrisskuldbinding í upphafi árs.....	7.500	7.000
Aukning á árinu.....	2.282	2.590
Greitt út á árinu.....	(2.282)	(2.090)
Lífeyrisskuldbinding í lok ársins.....	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>

17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	31.12.2016	31.12.2015
Ógreidd laun- og launatengd gjöld.....	4.928	5.214
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur.....	12.374	11.246
Ógreiddur kostnaður og aðrar skuldir.....	16.780	15.703
	<u>34.082</u>	<u>32.162</u>

18. Eigið fé

Samkvæmt samþykktum Sparisjóðsins nemur stofnfé hans 264,9 milljónum króna og er það í eigu 102 aðila. Heildar eigið fé í lok tímabilsins nemur 312 milljón króna eða um 10% af heildareignum sjóðsins. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálfyrirtæki er 28,7% en má lægsta vera 8%. Fjármálaeftirlitið hefur lokið við mat á eiginfjárförf sparisjóðsins samkvæmt svonefndu SREP ferli og er hún 13,9%. Með tilkomu eiginfjárauka sem lagðir eru á fjármálfyrirtæki í landinu í áföngum frá 2016 skal eiginfjárlutfall sparisjóðsins vera eftirfarandi:

	30.6.2016	1.1.2017	1.3.2017	1.11.2017	1.1.2018	1.1.2019
Lágmarksbrafa	11,15%	11,15%	11,15%	11,15%	11,15%	11,15%
Verndunarauki	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	2,50%	2,50%
Kerfisáhættuauki	1,00%	1,50%	1,50%	1,50%	2,00%	3,00%
Sveiflujöfnunarauki			1,00%	1,25%	1,25%	1,25%
Samanlöggð brafa	13,90%	14,40%	15,40%	15,65%	16,90%	17,90%

Hluti eiginfjáraukanna tekur mið af þjóðfélagsaðstæðum og getur breyst með breyttum aðstæðum og ber að endurskoða innan tveggja ára. Heildaraukar sem sjóðnum er ætlað að ná eru 6,75% sem skiptast þannig að 3% eru vegna kerfisáhættu, 2,5% vegna verndar og 1,25% vegna sveiflujöfnunar. Einungis kerfisáhættuauki getur haft áhrif á rekstrarhæfi sjóðsins. Aðrir eiginfjáraukar geta haft áhrif til takmörkunar á ráðstöfun hagnaðar s.s. komið í veg fyrir arðgreiðslur eða annað sem rýrt getur eiginfjárförfu sjóðsins. Sjóðurinn er í árslok 2016 vel yfir öllum þessum aukum.

Skýringar

18. Eigið fé (framhald)

Eiginfárhlfall reiknast þannig	31.12.2016	31.12.2015
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	312.328	297.290
Skatteign.....	(6.868)	(9.901)
Eiginfárgrunnur samtals	305.460	287.389
Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu.....	63.677	65.154
Eiginfjárkrafa vegna markaðsáhættu.....	100	162
Eiginfjárkrafa vegna rekstraráhættu.....	21.257	18.543
Eiginfjárkrafa samtals	85.034	83.859
Eiginfárhlfall A+B.....	28,7%	27,4%

19. Upplýsingar um tengda aðila

Sparisjóðurinn hefur skilgreint samband tengdra aðila sem stjórn Sparisjóðsins og sparisjóðsstjóra og nánustu fjölskyldu þeirra einstaklinga sem falla þarna undir. Einnig hefur verið skilgreint samband við einingar með umtalsverð í tök hjá stærstu stofnfjáraðilum Sparisjóðsins. Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdargrunni.

	31.12.2016	31.12.2015
Útlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	6.674	7.784
Innlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	95.936	87.131

20. Utan efnahagsreiknings

Sparisjóðurinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína og veitt þeim yfirdráttarheimildir á tékkareikninga. Nýttar yfirdráttarheimildir eru færðar í bækur Sparisjóðsins en ónýttar heimildir og ábyrgðir greinast þannig.

	31.12.2016	31.12.2015
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	36.171	45.821
Ónýttar yfirdráttarheimildir	171.020	137.202
	207.191	183.023

Skýringar

21. Áhættugreining

21.1 Áhættustýring

Áhættustýring felur í sér að stýra áhættu Sparisjóðsins með sem skilvirkustum hætti og gera áhættustýringuna sem gagnsæjasta, allt frá stjórn til þeirra einstöku starfsmanna sem taka ákvörðun sem í er fógin áhætta. Stjórnendur og Stjórn greina áhættu Sparisjóðsins á hverjum tíma, fylgjast með og meta áhættuþætti og hafa eftirlit með að viðmiðunarmörk einstakra áhættuþáttu séu virt. Skilvirkar aðferðir og aðgerðir við mat á áhættu eru því grundvöllur áhættustýringar Sparisjóðsins. Stjórn Sparisjóðsins ákveður meginstefnur hvað varðar áhættustýringu og setur mörk ásættanlegrar áhættu í daglegum rekstri Sparisjóðsins. Stjórnin setur markmið varðandi áhættustýringu og eftirlit með áhættuþáttum, svo sem útlánaáhættu, lausafjáráhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu.

21.2 Framkvæmd áhættustýringar

Stjórnendur Sparisjóðsins hafa með höndum eftirlit og skýrslugerð varðandi mismunandi tegundir áhættu.

Ákvarðanataka byggist á skipulagi þar sem stjórn Sparisjóðsins hefur falið aðilum umboð til að gefa út leiðbeiningar og markmið varðandi ásættanlega áhættu og ákveða einstakar stöður út frá stærð og áhættu. Upplýsingar um áhættustöður eru reglulega kynntar fyrir stjórn Sparisjóðsins.

21.3 Eftirlit og stýring lausafjáráhættu

lausafjáráhættu er hætta á tapi vegna þess að ekki er hægt að standa við skuldbindingar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjáráhættu sinni með greiningu á gjalddögum fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Sparisjóðurinn þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrirséðum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Sparisjóðurinn hefur sett sér reglur varðandi lausafjárstöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að trygga og viðhalda sveigjanleika. Þetta felur meðal annars í sér aðgang að láналínum, yfirdráttarheimildum og fjáreignum sem auðvelt og fljótegt er að selja, svo sem ríkisvíxlum og ríkisskuldabréfum.

Auk þess er fylgst með lausafjáráhættu með skýrslum um lausafjárlutfall sem sendar eru reglulega til Fjármálaeftirlitsins og Seðlabanka Íslands. Lausafjárlutfallið sýnir hlutfallið milli eigna og skulda eftir því hversu langt er til gjalddaga þeirra.

21.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir Sparisjóðsins greinast þannig eftir gjalddögum*:

31.12.2016	Gjaldkræft 0-3 máð.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.883.737				1.883.737
Kröfur á lánastofnanir.....	15.317				15.317
Útlán og kröfur	169.561	194.729	266.989	489.220	1.120.500
Skuldabréf.....	55.679				55.679
Hlutabréf.....	6.932				6.932
	2.131.226	194.729	266.989	489.220	3.082.164
Almenn innlán.....	2.461.536	61.380	103.413	134.240	2.760.570
Aðrar skuldir.....	21.708	12.374			34.082
	2.483.244	73.754	103.413	134.240	2.794.652
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(352.018)	120.975	163.576	354.980	287.513

* Í ofangreindri greiningu er ekki tekið tillit til áætlaðra vaxtagreiðslna í framtíðinni. Upphæðir í töflunni eru ekki núværtar.

Skýringar

21.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31.12.2015	Gjaldkræft 0-3 márn.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.841.349				1.841.349
Kröfur á lánastofnanir.....	172.835				172.835
Útlán og kröfur	139.553	152.079	261.702	352.761	906.095
Skuldabréf.....	55.475				55.475
Hlutabréf.....	10.347				10.347
	2.219.559	152.079	261.702	352.761	2.986.102
Almenn innlán.....	2.377.533	83.395	93.070	123.853	2.677.850
Aðrar skuldir.....	20.916	11.246			32.162
	2.398.449	94.641	93.070	123.853	2.710.012
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(178.890)	57.438	168.632	228.908	276.088

21.5 Eftirlit og stýring markaðsáhættu

Stefna Sparisjóðsins er að fylgjast náið með markaðsáhættu í rekstrinum og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem stjórn hefur sett. Markaðsáhættu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áhættuviðmiðum.

21.6 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta ræðst af mismun á vaxtakjörum innlána eða fjármögnum annars vegar og útlánsvöxtum láanasafns hins vegar. Starfsemi Sparisjóðsins lýtur áhættu vegna vaxtasveiflna að því marki að vaxtaberandi eignir og vaxtaberandi skuldir hafa mismunandi binditíma og eru endurreiknaðar á mismunandi tínum eða í mismunandi fjárhæðum.

Breytilegir vextir eigna og skulda geta einnig valdið áhættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlánsvaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Starfsemi áhættustýringar beinist að því að hámarka nettóvaxtatekjur að því tilskildu að markaðsvextir fari saman við stefnu stjórnar og áhættuviðmið.

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti nam 2,9 millj kr. í lok desember 2016 (2015: 65,1 millj kr.).

21.7 Verðbólguáhætta

Sparisjóðurinn stendur frammi fyrir áhættu vegna verðbólgu á Íslandi þar sem eignir tengdar neysluverðsvísítölu eru minni en samsvarandi skuldir. Allar eignir og skuldir með verðtryggingarákvæðum eru færðar með áföllnum verðbótum á hverjum tíma og verðbætur færðar í rekstrarrekning.

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins námu 633,3 millj kr. í lok desember 2016 (2015: 517,2 millj kr.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 385,3 millj kr. (2015: 615,7 millj kr.).

21.8 Gjaldeyrisáhætta

Gjaldeyrisáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Stöðugt er fylgst með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í eignasafni sjóðsins. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrisáhættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu 17,8 millj kr. í lok desember 2016 (2015: 22,9 millj kr.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 16,9 millj. kr. (2015: 20,9 millj kr.).

Skýringar

21.9 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er áhætta sem stafar af beinu eða óbeinu tapi sem á sér margvíslegar ástæður tengdar þróun rekstrarins, t.d. starfsmannamálum, tækni eða uppbryggingu Sparisjóðsins. Ytri ástæður, aðrar en lána-, markaðs- eða lausafjárhætta, geta stafað af lagalegum kröfum eða almennt viðurkenndum verklagsreglum fyrirtækja. Rekstraráhætta stafar af allri starfsemi Sparisjóðsins og snertir allar einingar í rekstrinum. Markmið Sparisjóðsins er að finna jafnvægi milli þess að lágmarka áhættu og tap og hámarka arðsemi án þess að útiloka frumkvæði starfsmanna. Stjórnendur þroa og útfæra reglur fyrir rekstraráhætta innan hverrar einingar í takt við almenn áhettuviðmið Sparisjóðsins.

21.10 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta verður til með veitingu útlána. Fjárhæð útlánaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Mótaðilaáhætta fylgir ýmsum öðrum fjáreignum, svo sem afleiðusamningum og markaðsskuldbréfum. Núverandi mótaðilaáhætta endurspeglast í bókfærðu verði þessara eigna í efnahagsreikningi. Sparisjóðurinn er einnig opinn fyrir mótaðilaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýtra yfirdráttarheimilda og veittra ábyrgða.

Stjórn Sparisjóðsins setur almennar reglur um lánveitingar og ábyrgðir og ákveður lánastefnu Sparisjóðsins. Stjórnin hefur eftirlit með lánamálum og ákveður útlánaheimildir sparisjóðsstjóra en stjórn setur mörk heimilda annarra starfsmanna. Stjórnin afgreiðir lánamál umfram heimildir sparisjóðsstjóra. Stjórn og stjórnendur Sparisjóðsins sjá um eftirlit með öllum þáttum útlána, lánveitingum, tryggingum, samsetningu lánasafns og innheimtum.

Útlánasafni Sparisjóðsins er dreift milli skuldara, atvinnugreina og landsvæða. Útlánasafni Sparisjóðsins er stýrt þannig að enginn einn skuldari eða fjárhagslega tengdur hópur skuldara sé með stærra hlutfall útlánasafnsins en áhettureglur segja til um.

Viðskiptavinir teljast til stórra áhettuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila er umfram 10% af eigin fé Sparisjóðsins, að teknu tilliti til veða sem tryggja lánin, í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 216/2007 um stórar áhettuskuldbindingar fjármálfyrirtækja. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhætta vera meiri en 25% af eigin fé. Í lok desember 2016 var enginn aðili með áhettuskuldbindingu umfram framangreint hámark.

Skýringar

22. Framlög til samfélagsverkefna

	Samtals
UMF. Geislinn.....	60
Eldri borgarar í Strandasýslu.....	50
Briddsfélag Hólmavíkur.....	10
Standard og gæði - MÖLIN.....	50
Hamingjudagar Hólmavík.....	50
Sauðfjárvætur á Ströndum - Náttúrubarnaskólinn.....	50
Bsv. Dagrenning, Hólmavík.....	225
Skíðafélag Strandamanna.....	350
Fél.sauðfjárbænda í Strandasýslu.....	60
Leikfélag Hólmavíkur.....	50
Bsv. Strandasól, Árneshreppi.....	100
Nemendur Reykhólaskóla.....	30
Yrsa Roca Fanmer-kvikmyndagerð.....	50
Elín Agla Briem -Námskeið í sútun.....	50
Kvennakórinn Norðurljós.....	50
Héraðssamband Strandamanna.....	15
Sumardvöl í sveit (Ester Ösp-Dagrún).....	50
	<hr/> 1.300

23. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 25. mars 2017